

# Il modo in cui operiamo

Il nostro **Codice di condotta ed etica professionale**



# Il nostro Codice di condotta ed etica professionale

Nel presente Codice, il Consiglio di amministrazione e il Direttorio del Gruppo hanno definito i principi e le procedure che definiscono la nostra deontologia e il nostro modo di operare nel mondo degli affari.

Attenendoci ad esso, promuoveremo una cultura etica in cui è naturale adottare un comportamento responsabile. Proteggeremo la nostra reputazione che è il nostro bene più prezioso. Così facendo, saremo in grado di creare un valore duraturo a vantaggio dei nostri azionisti. Il Codice stabilisce gli standard che ci aiutano a realizzare tutto questo.

Il Codice si basa su tre principi. L'orientamento al cliente, che significa coltivare relazioni in grado di creare valore a lungo termine, concentrandosi sui rendimenti degli investimenti come pure anticipando e gestendo i conflitti d'interesse. L'eccellenza in tutto, dai prodotti e servizi alla collaborazione intragruppo, per dare il meglio di quanto UBS ha da offrire. Infine, risultati sostenibili, lavorando con costanza per rafforzare la nostra reputazione di società estremamente solida e generare rendimenti consistenti per gli azionisti.

È fondamentale che tutti noi ci atteniamo a questi principi. In altre parole, se svolgiamo il nostro lavoro nel modo giusto saremo un'impresa migliore e di maggiore successo.

### **Il Codice si applica a tutti in qualsiasi situazione**

Il Codice disciplina i nostri rapporti con stakeholder, clienti, controparti, azionisti, autorità di regolamentazione e partner d'affari, oltre che i nostri rapporti reciproci. Il Codice è la base di tutte le nostre policy, linee guida e procedure.

### **L'ignoranza del Codice non è una scusa**

Nel corso delle attività formative interne, tutti vengono a conoscenza dei requisiti posti dal Codice e imparano ad applicarlo. In ogni caso vi consigliamo vivamente di leggere direttamente il Codice e di farlo vostro. La mancata conoscenza del Codice non può essere addotta a giustificazione di eventuali violazioni.

### **I nostri organi di amministrazione sostengono totalmente il Codice e l'intera organizzazione deve fare altrettanto**

Il Consiglio di amministrazione e il Direttorio del Gruppo hanno espresso il loro consenso incondizionato al Codice. Ciascuno di noi deve fare in modo che le nostre attività e decisioni quotidiane siano in sintonia con i requisiti qui stabiliti. Soprattutto, dobbiamo anteporre gli interessi di UBS, dei suoi clienti e dei suoi azionisti ai nostri interessi personali.

Chiaramente, il Codice non può descrivere ogni situazione. Nel caso in cui vi doveste trovare ad affrontare situazioni inattese, applicare questi standard etici nelle vostre valutazioni e chiedete consiglio o aiuto.

Vi ringraziamo per il vostro sostegno.



Axel A. Weber  
Presidente del Consiglio  
di amministrazione



Sergio P. Ermotti  
Group Chief Executive Officer



## Sommario

Leggi, norme e regolamenti	6
Comportamento etico e responsabile	8
Diffusione, uso e archiviazione delle informazioni	9
Creare la giusta cultura	11
Società e ambiente	13
Violazioni del Codice	14
Adesione al Codice	15

# Leggi, norme e regolamenti

## **Ottemperanza alle leggi**

Ottemperiamo alle leggi, alle norme e ai regolamenti del luogo in cui viviamo, lavoriamo e conduciamo gli affari, come pure alle policy, linee guida e procedure interne di UBS.

Collaboriamo con gli organi di regolamentazione, adottando un atteggiamento di apertura e trasparenza.

## **Attività transfrontaliere**

Quando il nostro lavoro si estende oltre i confini, aderiamo a tutte le leggi, alle norme e ai regolamenti applicabili, sia del nostro paese di domicilio che dell'altro paese.

Ogni volta che attuiamo vendite e acquisti, effettuiamo visite o trattiamo con clienti provenienti da un altro paese, è nostro compito capire quali siano le regole, leggi o policy applicabili e conformarci ad esse.

## **Equità nelle relazioni d'affari, concorrenza leale e condotta corretta sul mercato**

Riusciamo a superare i nostri concorrenti conducendo gli affari con lealtà e onestà, senza ricorrere a manovre sleali o disoneste.

Non diamo interpretazioni forzate o distorte dei fatti e non tentiamo di occultare i fatti o la verità. E neppure utilizziamo informazioni che non dovrebbero essere nelle nostre mani per ottenere un vantaggio indebito sulla concorrenza.

Siamo corretti, onesti e in buona fede con chiunque incontriamo durante il lavoro: clienti, partner d'affari, concorrenti, fornitori, il pubblico e i colleghi.

Rispettiamo tutte le leggi, le norme e i regolamenti intesi a creare parità di condizioni per tutti, ivi comprese le leggi in materia di antitrust e concorrenza.

### **Lotta contro la criminalità**

È nostro dovere preservare l'integrità del sistema finanziario e della nostra organizzazione.

Facciamo quanto è in nostro potere per lottare contro il riciclaggio di denaro, la corruzione e il finanziamento del terrorismo, anche imponendo delle sanzioni a livello globale in sintonia con la nostra policy.

### **Riciclaggio di denaro**

Abbiamo messo a punto sistemi rigorosi che consentono di riconoscere, segnalare e bloccare qualsiasi operazione sospetta di riciclaggio di denaro.

### **Corruzione**

Adottiamo un approccio di tolleranza zero nei confronti della corruzione in qualsiasi forma, ivi inclusi i cosiddetti «pagamenti di agevolazione». Durante lo svolgimento della nostra attività, non offriamo e non accettiamo doni inopportuni o pagamenti.

### **Attività criminosa**

Effettuiamo operazioni di dovuta diligenza («due diligence») e rimaniamo sempre vigili al fine di individuare qualsiasi attività sospetta e comunicarla immediatamente al senior management. Aderiamo inoltre a rigorose regole di conoscenza dei nostri clienti («know your customer», KYC).

### **Questioni fiscali**

Seguiamo tutte le leggi, regole, regolamenti e trattati in materia fiscale che sono applicabili a noi, in tutto il mondo, non solo seguendoli alla lettera ma anche nello spirito con cui vengono emanati.

Comunichiamo e versiamo tutte le imposte dovute. Comunichiamo come richiesto le informazioni relative alla nostra posizione fiscale personale e quella dei nostri clienti e dei nostri collaboratori.

Non aiuteremo i nostri clienti ad eludere le tasse o ad occultare i propri averi al fisco, né tanto meno interverremo in operazioni in cui sappiamo che le dichiarazioni fiscali sono basate su presupposti non realistici o nascondono fatti rilevanti.

# Comportamento etico e responsabile

## Valori ed etica

In tutto ciò che facciamo, non ci accontentiamo di ottemperare a leggi, norme e regolamenti. Facciamo ciò che è giusto. Non ci limitiamo a chiederci se le nostre azioni sono lecite, ma valutiamo se sono in sintonia con i nostri tre comportamenti: integrità, collaborazione e sfida costruttiva.

## Relazioni con la clientela

Assistiamo i nostri clienti con una prospettiva di lungo termine, e ci assicuriamo la loro lealtà guadagnandoci la loro fiducia.

Ci adoperiamo per intuire i bisogni dei clienti prima ancora che vengano espressi. Ci impegniamo oltre misura per offrire un servizio d'eccellenza. Ci assicuriamo che i nostri prodotti e servizi siano adatti alle esigenze dei nostri clienti e che non vengano venduti in modo dannoso ai loro interessi. E ci rapportiamo con loro senza differenze, con la medesima cortesia e uguale rispetto, a prescindere dall'entità del loro patrimonio.

## Conflitti di interesse

Anteponiamo l'interesse dei nostri clienti al nostro, e l'interesse di UBS al nostro interesse personale. Non permettiamo in alcuna occasione che gli interessi di UBS o i nostri interessi personali influiscano sulla consulenza offerta ai clienti o sugli accordi presi con loro.

Abbiamo istituito sistemi in grado di identificare e gestire i potenziali conflitti di interesse. Appena identifichiamo un conflitto di interesse, allertiamo immediatamente il nostro responsabile di linea oppure Legal o ancora Compliance & Operational Risk Control.



# Diffusione, uso e archiviazione delle informazioni

## **Comunicazione e condivisione delle informazioni**

Nel diffondere o comunicare informazioni al pubblico o alle autorità regolamentari, in particolare quando si tratta di informazioni finanziarie, compiamo ogni sforzo affinché tali informazioni siano per quanto possibile accurate, aggiornate e comprensibili (e conformi ai requisiti legali o normativi o alle «best practice»).

Manteniamo una struttura di controllo interna che è disegnata per sostenere la preparazione e una presentazione chiara dei risultati consolidati in linea con i principi contabili internazionali (IFRS) privi di dichiarazioni inesatte.

I nostri revisori esterni indipendenti, in seguito al loro lavoro di verifica ed ispezione, esprimono un'opinione sui controlli interni applicati sia sulle relazioni finanziarie che sui bilanci. La nostra funzione di controllo spesso aiuta i revisori esterni ad adempiere ai loro compiti e responsabilità. Inoltre valuta la conformità della nostra strategia e l'efficacia della governance, della gestione del rischio e dei processi di controllo.

## **Informazioni privilegiate**

Non utilizziamo mai le informazioni privilegiate (informazioni importanti che non sono di dominio pubblico) con finalità diverse da quelle per cui tali informazioni ci sono state date.

Dopo avere compiuto ogni sforzo per appurare se un'informazione è privilegiata o meno, la comunichiamo ad altri esclusivamente nella misura del necessario. Tale principio di divulgazione si applica sia ai collaboratori di UBS che a persone terze, come previsto dalle nostre procedure interne e dalle leggi, dalle norme e dai regolamenti in materia.

## **Confidenzialità dei dati della clientela**

I nostri clienti confidano che custodiamo in modo sicuro le informazioni da loro comunicate e che le utilizziamo solo per le finalità convenute.

Adottiamo i massimi standard di sicurezza delle informazioni per garantire la riservatezza dei dati forniti dai clienti e per tutelare i loro diritti legittimi in materia di privacy. Appliciamo procedure e standard rigorosi per la sicurezza dei dati, al fine di impedire che questi siano manomessi, visualizzati o utilizzati dalle persone sbagliate oppure siano rubati, persi o distrutti.

Non comunichiamo i dati personali dei clienti a nessuno, eccetto nei casi in cui siamo espressamente autorizzati a farlo o dove siamo tenuti ai sensi di legge a divulgarli alle autorità competenti. Anche all'interno di UBS, rendiamo note le informazioni fornite dai clienti soltanto ai colleghi che realmente necessitano di conoscerle per curare gli interessi dei clienti.

# Creare la giusta cultura

## **Diversità e pari opportunità**

Siamo certi che la presenza di persone provenienti da vari ambienti, con mentalità e opinioni diverse, renda più forte la nostra organizzazione. Insieme ad esse affluiscono idee, esperienze e modi di vedere nuovi e arricchenti.

Non importa la situazione di partenza personale, poiché tutti in UBS hanno le medesime possibilità di avanzamento senza differenze basate su appartenenza etnica, genere, nazionalità, età, abilità, orientamento sessuale o religione. Ci adoperiamo per creare una cultura in cui tutti si sentano accolti, rispettati e parte importante del nostro team, indipendentemente dal settore di UBS in cui operano.

Non tolleriamo alcun tipo di discriminazione, intimidazione o vessazione. E ci incoraggiamo reciprocamente a denunciare simili fatti e a segnalarli tramite canali espliciti, senza timore di ritorsioni.

## **Performance e professionalità**

La nostra professionalità, integrità e ricerca dell'eccellenza sono gli ingredienti con cui creiamo valore per clienti e azionisti. Il nostro sistema di retribuzione è quindi concepito in modo da premiare la creazione di valore sul lungo periodo mantenendo l'equilibrio tra la performance e un'assunzione di rischi prudente con una particolare attenzione all'applicazione di solide pratiche di gestione dei rischi.

Sappiamo che la nostra organizzazione non può essere più forte delle persone che la compongono. Questa consapevolezza ci spinge a creare un ambiente di lavoro in cui il talento può esprimersi e manifestarsi in tutto il suo potenziale.

### **Protezione dei nostri assets**

Proteggiamo gli assets di UBS, a partire dalle informazioni sulla nostra attività, progetti e persone, riservate e sensibili, fino alla proprietà intellettuale di nostra proprietà, i nostri sistemi e l'attrezzatura, così come documenti, informazioni e altri materiali di proprietà di altri che vengono condivisi con noi. Ciò significa che questi assets vengono gestiti in maniera adeguata e utilizzati seguendo leggi e norme rilevanti facendo in modo che non siano smarriti, rubati, danneggiati o utilizzati in modo improprio. Conserviamo i dati per rispondere alle richieste regolamentari e rispondere ad obblighi legali.

Non utilizzeremo in nessuna occasione questi assets per attività che non siano legate a UBS o per nostro vantaggio personale.

### **Salute e sicurezza**

Non facciamo nulla che possa mettere a rischio o danneggiare in alcun modo le persone, sia che si tratti di colleghi che di clienti, partner, concorrenti, visitatori o altri.

Manteniamo i nostri luoghi di lavoro sicuri seguendo le regole in materia di salute e sicurezza. Ciò ci consente di lavorare in condizioni di sicurezza e salute che rispettano la nostra dignità.

# Società e ambiente

## **Integrazione delle performances finanziaria e societaria**

Integriamo i risultati finanziari con quelli sociali a vantaggio reciproco dei clienti e della nostra azienda.

Per questo siamo sempre alla ricerca di modi migliori in cui conduciamo gli affari, metodi che siano attenti all'ambiente e responsabili nei confronti della società.

Rientra in questo sforzo monitorare, gestire e ridurre gli impatti negativi che possiamo avere sull'ambiente e sui diritti umani. Significa gestire i rischi sociali e ambientali cui sono esposti i beni nostri e dei nostri clienti. E significa anche cercare delle opportunità di investimenti sostenibili per noi e per i nostri clienti.

## **Investimento nelle comunità**

Cerchiamo sempre il modo di contribuire al benessere delle comunità locali, sostenendo delle attività no-profit finanziariamente e in altro modo, anche tramite il volontariato.

# Violazioni del Codice

## **Procedimenti disciplinari**

Chiunque infranga le regole (che si tratti del nostro Codice, delle policy di UBS o di leggi, norme e regolamenti esterni) andrà incontro a conseguenze che vanno dal richiamo e l'avvertimento al licenziamento.

Tali misure sono adottate non solo nei confronti della persona che ha commesso la violazione, ma anche del suo responsabile di linea e di chiunque fosse al corrente dell'infrazione ma non l'abbia segnalata.

Nel caso di violazioni delle norme di legge, non esiteremo a sporgere denuncia dinanzi alle autorità competenti.

# Adesione al Codice

A discendere dal Consiglio di amministrazione, adempiamo ai principi del Codice sempre e senza eccezioni.

UBS non accetta alcuna giustificazione o scusa per eventuali violazioni dettate da qualsivoglia motivo ñ sia questo il profitto, la convenienza, un vantaggio competitivo o la richiesta di un cliente o di un'altra persona.

## **Emendamenti al Codice**

Il Codice definisce il modo in cui operiamo. Il Codice è soggetto a revisioni periodiche, per garantire che rifletti i nostri principi e le nostre norme e che sia conforme alle leggi. Ogni modifica è comunicata a tutti i collaboratori.

## **Processo di dichiarazione**

Nell'ambito del nostro processo di dichiarazione annuale ognuno di noi dichiara di aver letto ed essere a conoscenza del Codice.

## **Segnalazioni (whistle-blowing)**

Segnaliamo prontamente qualsiasi possibile violazione al nostro responsabile di linea o al compliance officer locale. Possiamo effettuare tale segnalazione anche ai team Legal o Compliance & Operational Risk Control in maniera riservata, utilizzando le procedure di whistleblowing.

UBS non punirà o richiamerà mai qualcuno per avere segnalato in buona fede simili infrazioni o violazioni.

UBS si aspetta, inoltre, che i responsabili di linea provvedano a deferire e segnalare a loro volta le violazioni di leggi, norme, regolamenti, policy, standard professionali e principi del Codice.

## **Domande sul Codice**

Eventuali domande su qualsiasi parte del presente Codice o sulle sue implicazioni pratiche sono da indirizzare al Group General Counsel o al Global Head of Compliance & Operational Risk Control.

UBS Group SA  
Casella postale  
CH-8098 Zurigo

[ubs.com](https://ubs.com)

